NVB NEDERLANDSE VERENIGING VAN BANKEN

LC- 2569

4 maart 2004 (mub 04-7)

nr. 10
2018-196973

Aan: Leden NVB
Van: [redacted]
Ter: Informatie

Betreft: Waarschuwing Belastingdienst Amsterdam inzake dividendstripping

__Summary__ _(Company / Income tax)_
The Act against dividend stripping was published on 13 July 2002 and is retroactive to 27 April 2001. The Tax Authorities have traced some cases of dividendstripping and underline the negative result with respect to the reclaim of the dividend tax withheld related to such transactions.
The NVB aims at avoiding incidents concerning dividend stripping and the negative impact on the image of the banking sector as a consequence of cases of dividendstripping. Furthermore a revival of the earlier proposed rules of the 2001 Income tax 'Catch-all' Act on dividend stripping would be disastrous.
The NVB recommend memberbanks to take all necessary measures in order to minimize the risk of dividend stripping.

__Kerninformatie__
Aan het begin van het "dividendseizioen" heeft Inspecteur [redacted] van de Belastingdienst Amsterdam in zijn brief van 18 februari 2004 (zie bijlage) de NVB medegedeeld dat uit zijn onderzoek in de 2[e] helft van 2003 gebleken is dat er zich gevallen van dividendstripping hebben voorgedaan.
De wet biedt de belastingdienst de mogelijkheid om géén verrekening van dividendbelasting toe te staan aan de Nederlandse belastingplichtige, die de ingehouden dividendbelasting met betrekking tot de aandelen die op een of andere wijze bij dividendstripping betrokken zijn tracht te verrekenen. Zie voor een toelichting op deze wet LC 2345 van 2 augustus 2002.

Inspecteur [redacted] benadrukt de belangrijke rol die marketmakers en brokers hebben bij het vaststellen of er sprake is van al dan niet fiscaal gedreven transacties. Hij geeft aan dat hij heeft geconstateerd dat door tussenkomst van diverse brokers in het profcircuit met elkaar samenhangende aandelen- en optietransacties tot stand werden gebracht (vallend onder het begrip synthetics), die zijns inziens daadwerkelijk onder doel en strekking van wettelijke maatregel tegen dividendstripping vallen. In dit verband zij er opgewezen dat bij het eerder gememoreerde onderzoek diverse gegevens zijn opgevraagd, zoals bijvoorbeeld alle opgenomen telefoongesprekken van handelaren, de met de betreffende aanbiedende en/of afnemende partijen gesloten basiscontracten en alle schriftelijke vastleggingen (inclusief email- en faxverkeer) t.a.v. contracten, direct deals en leentransacties.

Het zal duidelijk zijn dat ieder onderzoek in verband met dividendstripping al een aanzienlijke extra administratieve last voor de betreffende bank zal betekenen. Daarnaast zal de afwijzing van de claim voor het verrekenen van de ingehouden

dividendbelasting een *commerciële last* op de W&V-rekening van de betreffende bank vormen (uiteraard afhankelijk van de omvang van de desbetreffende transactie). Eerder heeft het Bestuur van de NVB aangegeven het van groot belang te achten dat o.a. de maatregel wordt getroffen dat de last van het niet kunnen verrekenen van de Nederlandse dividendbelasting neergelegd wordt bij de commerciële afdeling die de transactie, die als dividendstripping wordt gekwalificeerd, doet.

Afgezien van dit financiële risico speelt het risico van reputatieverlies, niet alleen voor de betreffende financiële instelling, maar ook voor alle financiële dienstverleners. De NVB onderstreept daarom nog eens dat het van groot belang is voor de Nederlandse financiële markt te voorkomen dat - vanwege korte termijn gewin -aan de gewraakte transacties wordt deelgenomen.
Banken en met name de op de effectenmarkt actieve traders dienen alert te blijven én hun deskundigheid in te zetten om dividendstripping met aandelen te voorkomen.

De NVB roept u daarom op om deze waarschuwing van Inspecteur [redacted] met spoed onder de aandacht te brengen van de betreffende effectenafdelingen binnen uw organisatie (hierbij te denken aan afdelingen als effectentrading, securities lending etc.) en te bezien of de eerder door uw instelling getroffen maatregelen nog steeds adequaat werken.

Een kopie van deze ledencirculaire zend ik voor de goede orde aan [redacted]

Status
Deze Ledencirculaire heeft uitsluitend een informatieve status.

Gevraagde actie
Deze materie met spoed onder de aandacht van uw effectenafdelingen (afd. effectentrading, secutities lending etc.) te brengen en tevens de afdelingen Juridische/Fiscale Zaken, Interne Accountantsdienst en Compliance te informeren.

Kopie aan:

- Beleidscommissie Effecten Zaken	(BCEZ 04-14)
- Adviescommissie Effectenzaken	(ACEZ 04-10)
- Commissie Juridische Zaken	(CJZ 04-30)
- Juridische Werkgroep Effectenzaken	(JWGEZ 04-28)
- Juridische Werkgroep Compliance Overleg	(JWGCO 04-12)
- Adviescommissie Accounting	(ACA 04-26)
- Commissie Fiscale Zaken	(CFZ 04-17 / 48.30.7)
- Werkgroep Internationale belastingzaken	(WgIBZ 04-10)
- Werkgroep Vennootschapsbelasting	(WgVPB 04-13)